

국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	8,245.1	16.2	116,500	-1.3	0.9	-7.2	-9.3	81.2	38.9	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,040.7	21.0	309,500	0.2	-0.2	-10.8	-10.5	4.2	3.5	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	370.5	6.5	18,200	-1.1	-11.7	-36.9	-18.0	1.7	1.5	0.2	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	804.8	11.5	40,850	-2.0	-4.0	-22.9	-4.3	2.6	1.9	0.3	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,901.4	19.8	7,780	-0.5	-4.1	-10.6	5.0	49.1	24.3	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,151.8	11.9	29,400	0.9	6.5	-2.6	-13.9	10.3	11.6	0.9	0.8	9.0	6.2
현대미포조선	1,987.1	13.5	49,750	0.3	-5.1	-12.7	-17.1	10.7	7.7	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	595.4	20.5	7,150	-0.1	-13.1	20.2	-13.6	143.8	35.9	1.0	1.0	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,273.1	21.4	83,700	3.1	5.7	1.7	-21.8	14.8	14.4	2.0	1.8	14.6	13.3
두산밥캣	3,333.3	25.6	33,250	0.9	3.3	8.5	5.6	12.2	11.5	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,640.5	4.2	19,300	1.6	1.0	-12.1	-30.7	24.9	17.0	1.1	1.0	4.5	6.3
하이룩코리아	228.0	46.7	16,750	2.4	-9.5	-4.0	1.8	7.6	6.9	0.6	0.6	8.8	9.0
성광밴드	307.5	18.1	10,750	-0.9	-4.9	5.9	-5.7	950.3	38.5	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	271.6	11.6	10,250	-0.5	-8.9	-2.8	-12.4	61.2	29.9	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,275.5	12.7	6,310	0.2	-2.6	-7.1	-24.8	-19.0	12.5	0.3	0.4	-0.1	1.8
두산인프라코어	1,353.0	16.4	6,500	0.3	-3.6	-14.9	-14.4	4.5	4.9	0.7	0.6	17.7	13.6
HSD엔진	126.8	3.3	3,850	2.1	-0.4	-18.1	-27.1	-10.1	-7.4	0.5	0.8	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,358.0	16.5	34,450	1.9	11.1	-6.0	8.0	50.2	22.1	3.0	2.8	6.1	13.6
한화테크윈	1,619.0	14.8	31,400	0.0	2.4	-3.4	-3.4	130.1	24.5	0.7	0.7	0.6	2.8
LIG넥스원	732.6	7.5	33,300	1.2	-4.0	-11.9	-9.9	76.7	N/A	1.5	N/A	2.4	3.7
태웅	203.1	3.8	10,150	0.5	6.2	1.0	-3.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	232.6	5.8	8,620	-3.3	-11.0	-0.9	11.7	-18.2	13.4	3.2	2.6	-16.2	21.3
한국카본	347.3	13.9	7,900	-1.3	-6.6	-4.8	12.2	123.0	26.0	1.1	1.1	0.9	4.3

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

SIW: 신조선가 지수 131p, 중고선가 지수 97p(+1p WoW) 기록

Clarksons에 따르면 신조선가 지수는 131p, 중고선가 지수는 97p(+1p WoW)를 기록함. 삼성중공업은 익명의 선주에게서 17.4만CBM급 LNG선 2척을 수주했고, 인도는 2022년 상반기에 예정됨. 일본 Sumitomo 조선소는 익명의 선주에게서 11.2만DWT급 Aframax급 탱커 1척을 수주했고, 인도는 2021년 1분기 예정됨. (Clarksons)

Sovcomflot and Cosco agree Arctic LNG carrier joint venture

러시아 선사 Sovcomflot과 중국 Cosco Shipping은 Arctic LNG Shipping을 위한 JV 설립에 합의함. JV로 설립될 Maritime Arctic Transport(MAT)에는 러시아 Novatek과 중국 Silk Road 펀드가 참여함. JV는 Novatek이 관리하는 Yamal LNG와 Arctic LNG 2 프로젝트 등에 필요한 신조선과 기존 운항하는 LNG선을 관리할 계획임. (TradeWinds)

Sovcomflot, Gazprom Neft to work on LNG bunkering

러시아 국영기업 Sovcomflot과 Gazprom Neft는 향후 LNG Bunkering 부문에서 협력을 합의했다고 밝힘. 계약에 대한 세부내용은 정해지지 않음. 발표와 함께 Sovcomflot은 LNG 추진 MR탱커 3척에 대한 Financing을 완료했다고 밝힘. 해당 선박은 러시아 Zvezda 조선소에서 건조될 예정이며, 2022~23년 인도될 예정임. (TradeWinds)

삼성중, 4500억원 규모 LNG선 수주 낭보...올 목표 38%달성

삼성중공업은 버뮤다 지역 선사로부터 17.4만CBM급 LNG선 2척을 4,497억원(3.8억달러)에 수주했다고 밝힘. 해당 선가는 1.9억달러 수준으로 인도는 2022년 6월 말까지 예정됨. 이번 수주로 삼성중공업은 올해 수주목표 78억달러의 38%를 달성함. 현재 수주잔고는 약 203억달러로, 18년 3월 200억달러 이하로 떨어진 후 1년 만에 회복했다고 알려짐. (이데일리)

Chinese duo seal Arctic LNG 2 stakes

China National Petroleum Corporation(CNPC)와 CNOOC는 Arctic LNG 2 프로젝트 지분 각각 10%씩을 취득하는 계약을 확정함. Arctic LNG 2는 연간 20mtpa LNG를 생산하며, 첫 번째 Train은 2022년 말 전에 완공될 예정임. 러시아 Novatek은 2019년 말까지 FID(최종투자 결정)를 목표하고 있음. (Upstream)

현대중공업 노조, 10~14일 4시간 부분파업

현대중공업 노조는 대우조선해양 인수를 위한 물적분할 임시주총 원천무효를 주장하며 6월 10~14일 4시간 부분파업을 이어갈 예정임. 노조는 3일 전면 파업, 4일 7시간, 5일 5시간 등 부분파업을 이어옴. 동시에 주총 무효 소송인단 구성에 착수했고, 14일까지 우선 소송에 참여할 주주를 모집한 후 소송을 진행할 방침으로 알려짐. (EBN)